



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4
PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 227]

नई दिल्ली, शुक्रवार, अक्टूबर 12, 2012/आश्विन 20, 1934

No. 227]

NEW DELHI, FRIDAY, OCTOBER 12, 2012/ASVINA 20, 1934

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 12 अक्टूबर, 2012

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2012

सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2012-13/19/5392.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 के अधीन प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2012 कहा जा सकेगा ।
2. ये विनियम राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख से तीसवें दिन प्रवृत्त होंगे ।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 में,—

- i. विनियम 19 में, उप-विनियम (2) के पश्चात्, निम्नलिखित नया उप-विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्, -
 "(3) जहाँ निर्गमकर्ता ने निजी स्थानन आधार पर निर्गमित ऋण प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता चाहने का आशय प्रकट किया हो, वहाँ निर्गमकर्ता अनुसूची I में विनिर्दिष्ट प्रकटीकरणों के साथ सूचीबद्धता आवेदन मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज को ऐसी ऋण प्रतिभूतियों के आबंटन की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर अग्रेषित करेगा।"
- ii. विनियम 21 में, शब्दों "यथा विनिर्दिष्ट प्रकटीकरण" के पश्चात् और शब्दों "करेगा, निर्गमकर्ता की" से पूर्व, शब्द "प्रकटीकरण-दस्तावेज में" अंतःस्थापित किये जायेंगे।
- iii. विनियम 21 के पश्चात्, निम्नलिखित नया विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्, -

"शेल्फ प्रकटीकरण दस्तावेज दाखिल करना

21क. (1) ऋण प्रतिभूतियों का निजी स्थानन लाने वाला और मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में उनकी सूचीबद्धता चाहने वाला निर्गमकर्ता अनुसूची I में यथा उपबंधित प्रकटीकरणों से युक्त शेल्फ प्रकटीकरण दस्तावेज दाखिल कर सकेगा।

(2) उप-विनियम (1) के अधीन शेल्फ प्रकटीकरण दस्तावेज दाखिल करने वाले निर्गमकर्ता से, ऋण प्रतिभूतियों का उत्तरवर्ती निजी स्थानन लाते समय, शेल्फ प्रकटीकरण दस्तावेज को दाखिल किये जाने की तारीख से 180 दिनों की अवधि तक प्रकटीकरण दस्तावेज दाखिल करना अपेक्षित नहीं होगा :

परंतु यह कि शेल्फ प्रकटीकरण दस्तावेज के अधीन कोई निजी स्थानन लाते समय निर्गमकर्ता, संबद्ध स्टॉक एक्सचेंज के पास प्रत्येक भाग (ट्रेंच) की बाबत अद्यतन प्रकटीकरण दस्तावेज दाखिल करेगा, जिसमें निजी स्थानन के

ब्यौरे और शेल्फ प्रकटीकरण दस्तावेज में दी गयी जानकारी में हुए तात्त्विक परिवर्तन, यदि कोई हों, अंतर्विष्ट होंगे।"

iv. अनुसूची I, निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जायेगी, अर्थात्, -

"अनुसूची I

[विनियम 5 (2) (ख), विनियम 19(3), विनियम 21 तथा विनियम 21क देखें]

प्रकटीकरण

1. मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में अपनी ऋण प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता चाहने वाला निर्गमकर्ता सूचीबद्धता आवेदन के साथ निम्नलिखित प्रकटीकरण स्टॉक एक्सचेंज में दाखिल करेगा :
 - क. संगम ज्ञापन और संगम अनुच्छेद तथा ऋण प्रतिभूतियों के आबंटन हेतु आवश्यक संकल्प ;
 - ख. अंतिम तीन वर्षों की लेखापरीक्षित वार्षिक रिपोर्टों की प्रति ;
 - ग. सभी तात्त्विक संविदाओं और करारनामों (करारों) की विशिष्टियों, की तारीखों, और के पक्षकारों से युक्त विवरण ;
 - घ. उधार लेने को प्राधिकृत करने वाले बोर्ड / समिति के संकल्प की प्रति तथा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ताओं की सूची ।
 - ङ. निर्गमकर्ता की ओर से यह कथन करता हुआ वचन कि भार के सृजन हेतु आवश्यक दस्तावेज, जहाँ लागू हों, जिनमें न्यास विलेख सम्मिलित है सुसंगत विनियमों / अधिनियम / नियमों इत्यादि में विहित समय-सीमा के भीतर निष्पादित किये जायेंगे

और उन्हें नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज, जहाँ ऋण प्रतिभूतियाँ सूचीबद्ध की गयी हैं, के वेबसाइट पर अपलोड किया जायेगा, उसके निष्पादन के पाँच कार्य-दिवसों के भीतर ।

च. कोई अन्य विशिष्टियाँ या दस्तावेज जो मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज मंगा सकेगा, जैसा यह ठीक समझे ।

छ. यह वचन कि प्रस्तावित निर्गम के न्यासियों के पक्ष में सृजित होने वाले द्वितीय या समगतिक भार, जहाँ लागू हो, के लिए पूर्विक लेनदार से अनुज्ञा / सहमति अभिप्राप्त कर ली गयी है ।

2. निर्गमकर्ता ऋण प्रतिभूतियों के आबंटन के समय डिबेंचर न्यासी को निम्नलिखित प्रकटीकरण इलेक्ट्रॉनिक रूप (सॉफ्ट कॉपी) में प्रस्तुत करेगा :

क. संगम ज्ञापन और संगम अनुच्छेद तथा ऋण प्रतिभूतियों के आबंटन हेतु आवश्यक संकल्प ;

ख. अंतिम तीन वर्षों की लेखापरीक्षित वार्षिक रिपोर्टों की प्रति ;

ग. सभी तात्त्विक संविदाओं और करारनामों (करारों) की विशिष्टियों, की तारीखों, और के पक्षकारों से युक्त विवरण ;

घ. सबसे अंत की लेखापरीक्षित / सीमित समीक्षा अर्धवार्षिक समेकित (जहाँ लागू हो) तथा एकल वित्तीय जानकारी (लाभ एवं हानि विवरण, तुलन पत्र तथा नकदी-प्रवाह विवरण) और लेखापरीक्षक के संप्रेक्षण, यदि कोई हों ।

ङ. इस भाव का वचन कि निर्गमकर्ता, ऋण प्रतिभूतियों का मोचन होने तक, उपरोक्त क्रम सं. (घ) में उल्लिखित ब्यौरे न्यासी को, अर्धवार्षिक / वार्षिक परिणाम प्रस्तुत किये जाने / प्रकाशित किये जाने संबंधी समय-सीमाओं के भीतर प्रस्तुत करेगा, जैसा तारीख 11 मई 2009 के परिपत्र सं. सेबी/आईएमडी/बॉण्ड/1/2009/11/05 के माध्यम से भारतीय

प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड द्वारा जारी सरलीकृत सूचीबद्धता करार, समय-समय पर यथा संशोधित, में उल्लिखित है। निर्गमकर्ता वित्तीय वर्ष की समाप्ति से 180 दिनों के भीतर, सबसे अंत की वार्षिक रिपोर्ट की प्रति न्यासी को प्रस्तुत करेगा। न्यासी इस बात के लिए बाध्य होगा कि वह इस खंड के अंतर्गत प्रस्तुत किये गये ब्यौरों का आदान-प्रदान सभी 'अर्हित संस्थागत क्रेताओं' और अन्य विद्यमान डिबेंचर-धारकों के साथ, उनके विशिष्ट निवेदन के दो कार्य दिवसों के भीतर, करेगा।

3. निम्नलिखित प्रकटीकरण किये जायेंगे, जहाँ सुसंगत हो :

क. निर्गमकर्ता संबंधी जानकारी

क. निम्नलिखित का नाम और पता :-

- i. निर्गमकर्ता का रजिस्ट्रीकृत कार्यालय
- ii. निर्गमकर्ता का निगमित (कॉरपोरेट) कार्यालय
- iii. निर्गमकर्ता का अनुपालन अधिकारी
- iv. निर्गमकर्ता का सीएफओ
- v. लिखत के इंतजामकर्ता, यदि कोई हों
- vi. निर्गम का न्यासी
- vii. निर्गम रजिस्ट्रार
- viii. निर्गम की साख निर्धारण एजेंसी (एजेंसियाँ), और
- ix. निर्गम के लेखापरीक्षक

ख. निर्गमकर्ता के कारबार / क्रियाकलापों और इसके कारबार के प्रकार का संक्षिप्त विवरण, जिसमें कम से कम निम्नलिखित जानकारी अंतर्विष्ट हो :-

3890 4712-2

- i. सिहांवलोकन
- ii. कॉरपोरेट संरचना
- iii. अंतिम 3 लेखापरीक्षित वर्षों हेतु परिचालन-संबंधी तथा वित्त-संबंधी मुख्य मापदंड*
- iv. परियोजना की लागत तथा वित्तपोषण के साधन, नयी परियोजनाओं के लिए निधि उपलब्ध कराये जाने के मामले में

* कम से कम निम्नलिखित को शामिल करते हुए - समेकित आधार पर (जहाँ लागू हो) अन्यथा एकल आधार पर

मापदंड	सबसे अंत की छमाही तक	वित्तीय वर्ष	वित्तीय वर्ष	वित्तीय वर्ष
गैर-वित्तीय एंटिटियों हेतु				
शुद्ध मालियत				
कुल ऋण				
जिसमें से - दीर्घकालिक उधार की गैर वर्तमान परिपक्वताएँ				
- अल्पकालिक उधार				
- दीर्घकालिक उधार की वर्तमान परिपक्वताएँ				
शुद्ध स्थिर आस्तियाँ				
गैर चालू आस्तियाँ				

नकदी और नकदी समतुल्य				
चालू विनिधान (निवेश)				
चालू आस्तियाँ				
चालू देयताएँ				
शुद्ध विक्रय				
ईबीआईटीडीए				
ईबीआईटी				
ब्याज				
पीएटी				
लाभांश रकम				
चालू अनुपात				
ब्याज कवरेज अनुपात				
सकल ऋण / इक्विटी अनुपात				
कर्ज चुकौती (डेट सर्विस) कवरेज अनुपात				
वित्तीय एंटिटियों हेतु				
शुद्ध मालियत				
कुल ऋण				
जिसमें से - दीर्घकालिक उधार की गैर वर्तमान				

परिपक्वताएँ				
- अल्पकालिक उधार				
- दीर्घकालिक उधार की वर्तमान परिपक्वताएँ				
शुद्ध स्थिर आस्तियाँ				
गैर चालू आस्तियाँ				
नकदी और नकदी समतुल्य				
चालू विनिधान (निवेश)				
चालू आस्तियाँ				
चालू देयताएँ				
प्रबंधनाधीन आस्तियाँ				
तुलन पत्र में शामिल न होने वाली आस्तियाँ				
ब्याज आय				
ब्याज व्यय				
प्रावधान एवं बट्टे खाते डालना				
पीएटी				
सकल एनपीए (%)				
शुद्ध एनपीए (%)				
स्तर (टियर) I पूँजी पर्याप्तता अनुपात (%)				

स्तर (टियर) II पूँजी पर्याप्तता				
अनुपात (%)				

कंपनी का सकल ऋण: इक्विटी अनुपात :

ऋण प्रतिभूतियों के निर्गमन से पूर्व	
ऋण प्रतिभूतियों के निर्गमन के पश्चात्	

ग. निर्गमकर्ता का संक्षिप्त इतिहास, इसके निगमन से, इसके निम्नलिखित क्रियाकलापों के ब्यौरे देते हुए :-

i. अंतिम समाप्त तिमाही को शेयर पूँजी के ब्यौरे

शेयर पूँजी	रु.
प्राधिकृत शेयर पूँजी	
निर्गमित, अभिदत्त और समादत्त शेयर पूँजी	

ii. अंतिम समाप्त तिमाही को इसकी पूँजी संरचना में परिवर्तन, अंतिम पाँच वर्षों हेतु:-

परिवर्तन की तारीख (एजीएम / ईजीएम)	रु.	विशिष्टियाँ

384049/2-3

- iii. अंतिम समाप्त तिमाही को कंपनी की इक्विटी शेयर पूँजी का इतिहास, अंतिम पाँच वर्षों हेतु :-

आबंटन की तारीख	इक्विटी शेयरों की संख्या	अंकित मूल्य (रु.)	निर्गम कीमत (रु.)	प्रतिफल (नकदी, नकदी से भिन्न, इत्यादि)	आबंटन का स्वरूप	समेकित			टिप्पणियाँ
						इक्विटी शेयरों की संख्या	इक्विटी शेयर पूँजी (रु.)	इक्विटी शेयर प्रीमियम (रु. में)	

टिप्पण : (यदि कोई हों)

- iv. अंतिम 1 वर्ष में किसी अर्जन या समामेलन के ब्यौरे
- v. अंतिम 1 वर्ष में किसी पुनर्गठन या पुनर्निर्माण के ब्यौरे :-

घटना का प्रकार	घोषणा की तारीख	समाप्ति की तारीख	ब्यौरे

घ. सबसे अंत की समाप्त तिमाही को कंपनी की शेयरधारिता के ब्यौरे:-

i. अंतिम समाप्त तिमाही को कंपनी की शेयरधारिता का स्वरूप

क्र. सं.	विशिष्टियाँ	इक्विटी शेयरों की कुल संख्या	डीमैट रूप में शेयरों की सं.	इक्विटी शेयरों की कुल सं. के % के रूप में शेयरधारिता

टिप्पण :- संप्रवर्तकों द्वारा गिरवी रखे गये या विल्लंगमित शेयर (यदि कोई हों)

ii. सबसे अंत की समाप्त तिमाही को कंपनी के इक्विटी शेयरों के शीर्ष 10 धारकों की सूची:-

क्र.सं.	शेयरधारक का नाम	इक्विटी शेयरों की कुल संख्या	डीमैट रूप में शेयरों की सं.	इक्विटी शेयरों की कुल सं. के % के रूप में शेयरधारिता

ड. कंपनी के निदेशकों के संबंध में निम्नलिखित ब्यौरे:-

i. कंपनी के वर्तमान निदेशकों के ब्यौरे*

नाम, पद तथा डीआईएन	आयु	पता	कब से कंपनी के निदेशक	अन्य निदेशक पद के ब्यौरे

* कंपनी को उन वर्तमान निदेशकों के नाम प्रकट करने होंगे जो भारतीय रिज़र्व बैंक की चूककर्ता (व्यतिक्रमी) सूची और / या ईसीजीसी की चूक (व्यतिक्रम) सूची में दिये हुए हैं, यदि कोई हों।

ii. अंतिम तीन वर्षों से निदेशकों में हुए परिवर्तन के ब्यौरे

नाम, पद तथा डीआईएन	नियुक्ति / त्यागपत्र की तारीख	कब से कंपनी के निदेशक (त्यागपत्र की दशा में)	टिप्पणियाँ

च. कंपनी के लेखापरीक्षकों के संबंध में निम्नलिखित ब्यौरे:-

i. कंपनी के लेखापरीक्षक के ब्यौरे

नाम	पता	कब से लेखापरीक्षक

ii. अंतिम तीन वर्षों से लेखापरीक्षक में हुए परिवर्तन के ब्यौरे

नाम	पता	नियुक्ति / त्यागपत्र की तारीख	कब से कंपनी के लेखापरीक्षक (त्यागपत्र की दशा में)	टिप्पणियाँ

छ. सबसे अंत की समाप्त तिमाही को कंपनी के उधारों के ब्यौरे:-

i. प्रतिभूत उधार (जमानती ऋण) सुविधाओं के ब्यौरे :-

उधार देने वाले का नाम	सुविधा का प्रकार	मंजूर रकम	बकाया मूलधन की रकम	प्रतिसंदाय की तारीख / अनुसूची	प्रतिभूति

ii. अप्रतिभूत उधार (गैर-जमानती ऋण) सुविधाओं के ब्यौरे :-

उधार देने वाले का नाम	सुविधा का प्रकार	मंजूर रकम	बकाया मूलधन की रकम	प्रतिसंदाय की तारीख / अनुसूची

38904/12-4

iii. एनसीडी के ब्यौरे:-

डिबेंचर शृंखला (सीरीज़)	परिपक्वता काल / परिपक्वता की अवधि	कूपन	रकम	आबंटन की तारीख	मोचन की तारीख / अनुसूची	साख निर्धारण	प्रतिभूत / अप्रतिभूत	प्रतिभूति

iv. शीर्ष 10 डिबेंचर धारकों की सूची (.....को)

क्र.सं.	डिबेंचर धारकों का नाम	रकम

टिप्पणी : शीर्ष 10 धारकों के ब्यौरे दिये जायेंगे (मूल्य के अनुसार, सभी बकाया डिबेंचर निर्गमों हेतु संचयी आधार पर) ।

- v. निर्गमकर्ता द्वारा जारी कॉरपोरेट गारंटी की रकम, प्रतिपक्षकार (काउंटर पार्टी) के नाम सहित (जैसे समनुषंगी, जेवी एंटिटी, समूह कंपनी, इत्यादि का नाम) जिसकी ओर से यह निर्गमित / जारी की गयी है ।

- vi. वाणिज्यिक पत्र के ब्यौरे:- सबसे अंत की समाप्त तिमाही को बकाया वाणिज्यिक पत्रों का कुल अंकित मूल्य और इसका विवरण (ब्रेकअप) निम्नलिखित सारणी में प्रदान किया जाना है :-

परिपक्वता की तारीख	बकाया रकम

- vii. को शेष उधार के ब्यौरे (यदि कोई हों, जिनमें संकर ऋण (हाइब्रिड डैट) सम्मिलित हैं जैसे एफसीसीबी, वैकल्पिक रूप से संपरिवर्तनीय डिबेंचर / अधिमानी शेयर):-

पक्षकार का नाम (सुविधा के मामले में) / लिखत का नाम	सुविधा / लिखत का प्रकार	मंजूर / जारी रकम	बकाया मूलधन की रकम	प्रतिसंदाय की तारीख / अनुसूची	साख निर्धारण	प्रतिभूत / अप्रतिभूत	प्रतिभूति

- viii. पिछले 5 वर्षों में किसी प्रकार के सावधि ऋणों, ऋण प्रतिभूतियों और अन्य वित्तीय ऋणग्रस्तता, जिसमें कंपनी द्वारा जारी कॉरपोरेट गारंटी सम्मिलित है, के ब्याज और मूलधन की अदायगी में हुई समस्त चूक (चूकों) और / या हुए विलंब के ब्यौरे ।
- ix. किन्हीं लिये गये बकाया उधारों / निर्गमित ऋण प्रतिभूतियों के ब्यौरे, जहाँ (i) नकद से भिन्न प्रतिफल के लिए, चाहे पूर्णतः या अंशतः, (ii) प्रीमियम पर अथवा छूट पर, या (iii) विकल्प (ऑप्शन) के अनुसरण में, ली गयीं / निर्गमित की गयीं ;

ज. कंपनी के संप्रवर्तक के ब्यौरे:-

सबसे अंत की समाप्त तिमाही को कंपनी में संप्रवर्तक की धारिता के ब्यौरे :-

क्र. सं.	शेयरधारक का नाम	इक्विटी शेयरों की कुल सं.	डीमैट रूप में शेयरों की सं.	इक्विटी शेयरों की कुल सं. के % के रूप में शेयरधारिता	गिरवी रखे गये शेयरों की संख्या	स्वामित्वाधीन शेयरों की बाबत गिरवी रखे गये शेयरों का %

झ. कम से कम अंतिम तीन वर्षों की लेखापरीक्षित समेकित (जहाँ लागू हो) तथा एकल वित्तीय जानकारी (जैसे लाभ एवं हानि विवरण, तुलन पत्र तथा नकदी-प्रवाह विवरण) का संक्षिप्त रूप और लेखापरीक्षक के संप्रेक्षण, यदि कोई हों । *

ज. सबसे अंत की लेखापरीक्षित / सीमित समीक्षा अर्धवार्षिक समेकित (जहाँ लागू हो) तथा एकल वित्तीय जानकारी (जैसे लाभ एवं हानि विवरण, और तुलन पत्र) का संक्षिप्त रूप और लेखापरीक्षक के संप्रेक्षण, यदि कोई हों । *

ट. निर्गम के समय कोई तात्त्विक घटना / उद्घटना या परिवर्तन जिनकी वित्तीय / ऋण-गुणवत्ता संबंधी विवक्षा हो (उदाहरणार्थ निर्गमकर्ता / संप्रवर्तकों के खिलाफ कोई तात्त्विक विनियामक कार्यवाहियाँ, कर संबंधी मुकदमे जिनके परिणामस्वरूप तात्त्विक दायित्व हो गये हों, कॉरपोरेट (कंपनी) पुनर्संरचना की घटना, इत्यादि) जो निर्गम को या ऋण प्रतिभूतियों में विनिधान (निवेश) करने / विनिधान करते रहने के विनिधानकर्ताओं (निवेशकों) के विनिश्चय को प्रभावित कर सकेगा ।

ठ. डिबेंचर न्यासी (न्यासियों) का (के) नाम इस भाव के कथन के साथ कि डिबेंचर न्यासी (न्यासियों) ने विनियम 4(4) के अधीन अपनी नियुक्ति के लिए निर्गमकर्ता को अपनी सहमति दे दी है और ऋण प्रतिभूतियों के धारकों को भेजी गयी सभी पश्चात्पूर्ती सामयिक संसूचनाओं में उल्लिखित किये जायेंगे ।

ड. रेटिंग एजेंसियों द्वारा अपनाये गये विस्तृत रेटिंग के तर्काधार (तर्काधारों) (जो निर्गम के खुलने की तारीख को एक वर्ष से पुराने न हों) / जारी साख निर्धारण पत्र (जो निर्गम के खुलने की तारीख को एक महीने से पुराना न हो) को प्रकट किया जायेगा।

ढ. यदि प्रतिभूति गारंटी या चुकौती आश्वासन पत्र या किसी अन्य दस्तावेज / ऐसे ही आशय के पत्र द्वारा समर्थित हो, उसकी प्रति प्रकट की जायेगी । यदि ऐसे

दस्तावेज में भुगतान की विस्तृत संरचना (गारंटी का अबलंब लेने की प्रक्रिया और विनिधानकर्ता द्वारा भुगतान की प्राप्ति, समय-सीमाओं के साथ) अंतर्विष्ट न हो, तो उसे प्रस्ताव दस्तावेज में प्रकट किया जायेगा ।

ण. डिबेंचर न्यासी के सहमति पत्र की प्रति प्रकट की जायेगी ।

त. सभी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंजों के नाम जहाँ ऋण प्रतिभूतियाँ सूचीबद्ध किये जाने के लिए प्रस्तावित हैं, नामनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज को स्पष्ट तौर पर दर्शाते हुए ।

थ. अन्य ब्यौरे

i. डीडीआर सृजन - सुसंगत विनियम तथा लागू होना

ii. निर्गम / लिखत संबंधी विनिर्दिष्ट विनियम - सुसंगत ब्यौरे (कंपनी अधिनियम, भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गदर्शक सिद्धांत, इत्यादि)

iii. आवेदन प्रक्रिया

* निर्गमकर्ता सबसे अंत की लेखापरीक्षित या सीमित समीक्षा वित्त-संबंधी जानकारी, अर्धवार्षिक / वार्षिक परिणाम प्रस्तुत किये जाने / प्रकाशित किये जाने संबंधी समय-सीमाओं के अनुरूप प्रदान करेगा, जैसा तारीख 11 मई 2009 के परिपत्र सं. सेबी/आईएमडी/बॉण्ड/1/2009/11/05 के माध्यम से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा जारी सरलीकृत सूचीबद्धता करार, समय-समय पर यथा संशोधित, में उल्लिखित है ।

ख. निर्गम के ब्यौरे

- क. संक्षिप्त निबंधन-पत्रक उपलब्ध कराया जायेगा जिसमें प्रतिभूत / अप्रतिभूत असंपरिवर्तनीय ऋण प्रतिभूतियों (या उनकी शृंखला) से संबंधित कम से कम निम्नलिखित जानकारी सम्मिलित होगी (जहाँ लागू हो) :

प्रतिभूति का नाम	बॉण्ड का नाम जिसमें सम्मिलित है (निर्गमकर्ता का नाम, कूपन और परिपक्वता वर्ष) उदाहरणार्थ 8.70% xxx 2015
निर्गमकर्ता	
लिखत का प्रकार	
लिखत का स्वरूप	प्रतिभूत या अप्रतिभूत
वरीयता-क्रम	पहले या बाद में
निर्गम का माध्यम	निजी स्थानन
पात्र विनिधानकर्ता	
सूचीबद्धता (स्टॉक एक्सचेंज (एक्सचेंजों) का नाम जहाँ इसे सूचीबद्ध किया जायेगा तथा सूचीबद्धता की समय- सीमा सहित)	
लिखत की रेटिंग	____ लि. द्वारा ____
निर्गम का आकार	

अति अभिदान को रखने का विकल्प (रकम)	
निर्गम के उद्देश्य	
आगमों के उपयोग के ब्यौरे	
कूपन दर	
कूपन दर का बढ़ना / घटना ¹	
कूपन भुगतान की आवृत्ति	
कूपन भुगतान की तारीखें	वे तारीखें जब कूपन का भुगतान किया जायेगा ।
कूपन का प्रकार	स्थिर, अस्थिर या अन्य कूपन संरचना
कूपन पुनर्निर्धारण प्रक्रिया (जिसमें दरें, स्प्रेड, प्रभावी तारीख, ब्याज दर कैप एवं फ्लोर इत्यादि सम्मिलित हैं)	
दैनिक गणना आधार	वास्तविक / वास्तविक
आवेदन धनराशि पर ब्याज	
चूक होने पर ब्याज दर	
परिपक्वता काल	आबंटन की समझी गयी तारीख से ____ महीने
मोचन की तारीख	वे तारीखें जब मूलधन प्रतिसंदत्त किया जायेगा
मोचन की रकम	
मोचन प्रीमियम / छूट	
निर्गम की कीमत	वह कीमत जिस पर बॉण्ड निर्गमित किया जाता है

छूट जिस पर प्रतिभूति निर्गमित की जाती है और ऐसी छूट के परिणामस्वरूप प्रभावी प्राप्ति	
पुट ऑप्शन की तारीख	
पुट ऑप्शन की कीमत	
कॉल ऑप्शन की तारीख	
कॉल ऑप्शन की कीमत	
पुट सूचित करने का समय	समय-सीमाएँ जब तक विनिधानकर्ता (निवेशक) के लिए पुट ऑप्शन का प्रयोग करने से पूर्व निर्गमकर्ता को सूचित करना जरूरी है
कॉल सूचित करने का समय	समय-सीमाएँ जब तक निर्गमकर्ता के लिए कॉल ऑप्शन का प्रयोग करने से पूर्व विनिधानकर्ता (निवेशक) को सूचित करना जरूरी है
अंकित मूल्य	सभी निर्गमों हेतु रु.10 लाख प्रति लिखत
न्यूनतम आवेदन और तत्पश्चात् _____ ऋण प्रतिभूतियों के गुणज में	
निर्गम का समय 1. निर्गम खुलने की तारीख 2. निर्गम बंद होने की तारीख 3. पे-इन की तारीख 4. आबंटन की समझी गयी तारीख	
लिखत के निर्गमन का माध्यम	केवल डीमैट (निजी स्थानन हेतु)

लिखत के व्यापार का माध्यम	केवल डीमैट (निजी स्थानन हेतु)
लिखत के निपटान का माध्यम	भुगतान प्रक्रिया के ब्यौरे डालें
निक्षेपागार	
कारबार दिवस कन्वेंशन ²	
अभिलिखित तारीख (रिकॉर्ड डेट)	प्रत्येक कूपन भुगतान / पुट ऑप्शन की तारीख / कॉल ऑप्शन की तारीख / मोचन की तारीख से 15 दिन पूर्व
प्रतिभूति (जहाँ लागू हो) (जिसमें प्रतिभूति का वर्णन, प्रकार, भार का प्रकार, प्रतिभूति के सृजन की संभाव्य तारीख, न्यूनतम सिक्यूरिटी कवर, पुनर्मूल्यांकन, प्रतिभूति का प्रतिस्थापन)	
संव्यवहार संबंधी दस्तावेज ³	
संवितरण से पूर्वभाव्य शर्तें	
संवितरण से उत्तरभाव्य शर्तें	
चूक की घटनाएँ	
क्रॉस डिफॉल्ट खंड से संबंधित उपबंध	लागू नहीं, यदि वहाँ खंड नहीं है, अन्यथा खंड का पूरा विवरण प्रदान किया जायेगा
डिबेंचर न्यासी की भूमिका और जिम्मेदारियाँ	
विनियमित करने वाली विधि और अधिकारिता	

टिप्पण :

1. यदि किसी घटना के अनुसरण में, जिसमें निश्चित समयावधि का बीत जाना या रेटिंग में गिरावट सम्मिलित है, कूपन दर में परिवर्तन आता है, तो ऐसी नयी कूपन दर और घटनाएँ जिनके कारण ऐसा परिवर्तन हुआ प्रकट की जायेंगी ।
2. जिन तारीखों को भुगतान किया जा सकता है उन तारीखों को, और अकस्मात् बैंक अवकाश आदि जैसे किसी कारण की वजह से जिन दिनों में भुगतान नहीं किया जा सकता उनके संबंध में समायोजन भुगतान तारीखों को विनिश्चित करने के लिए अपनायी जाने वाली प्रक्रिया अधिकथित की जानी चाहिए ।
3. ऋण प्रतिभूतियों के निर्गम तथा अभिदान के संबंध में उन दस्तावेजों की सूची जिनका निष्पादन कर लिया गया है या जिनका निष्पादन किया जायेगा संलग्न की जायेगी ।

ख. निजी स्थानन वाले निर्गमों में, निर्गम के ब्यौरों के भागस्वरूप, निर्गमकर्ता और विनिधानकर्ता के बीच करार के अनुसार, निम्नलिखित के अनुरूप अतिरिक्त प्रसंविदाएँ सम्मिलित की जायेंगी :

- i. प्रतिभूति सृजन (जहाँ लागू हो): न्यास विलेख तथा भार संबंधी दस्तावेजों के निष्पादन में विलंब होने की दशा में, कंपनी तय ब्याज दर सहित अभिदान की राशि लौटायेगी या इन शर्तों का अनुपालन किये जाने तक कूपन दर से अधिक कम से कम 2% प्रतिवर्ष का शास्तिक ब्याज अदा करेगी, विनिधानकर्ता (निवेशक) के विकल्प पर ।
- ii. संदाय (भुगतान) में चूक : नियत तारीखों को ब्याज और / या मोचन के मूलधन के संदाय में चूक की दशा में, चूक की अवधि हेतु कंपनी द्वारा कूपन दर से अधिक कम से कम 2% प्रतिवर्ष का अतिरिक्त ब्याज देय होगा ।

- iii. सूचीबद्धता में विलंबः ऋण प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता में, आबंटन की समझी गयी तारीख से 20 दिनों से अधिक का विलंब होने की दशा में, कंपनी आबंटन की समझी गयी तारीख से 30 दिन समाप्त हो जाने से लेकर ऐसी ऋण प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता होने तक विनिधानकर्ता (निवेशक) को कूपन दर से अधिक कम से कम 1% प्रतिवर्ष का शास्तिक ब्याज अदा करेगी ।

उपरोक्त तीन मामलों में उल्लिखित ब्याज दरें कंपनी द्वारा देय न्यूनतम ब्याज दरें हैं और वे एक दूसरे से अनाश्रित हैं । "

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69-जैडबी/12/असा.]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/13/127878 द्वारा, 6 जून, 2008 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 12th October, 2012

Securities and Exchange Board of India

(Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2012

No. LAD-NRO/GN/2012-13/19/5392.—In exercise of the powers under Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008, namely :—

1. These regulations shall be called the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2012.
2. These regulations shall come into force on the thirtieth day from the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008,—
 - i. In regulation 19, after sub-regulation (2), the following new sub-regulation shall be inserted, namely,—

“(3) Where the issuer has disclosed the intention to seek listing of debt securities issued on private placement basis, the issuer shall forward the listing application along with the disclosures specified in Schedule I to the recognized stock exchange within fifteen days from the date of allotment of such debt securities.”

- ii. In regulation 21, after the words “shall make disclosures” and before the words “as specified in Schedule I”, the words “in a disclosure document” shall be inserted.
- iii. After regulation 21, the following new regulation shall be inserted, namely,—
“Filing of Shelf Disclosure Document.
 21A. (1) An issuer making a private placement of debt securities and seeking listing thereof on a recognised stock exchange may file a Shelf Disclosure Document containing disclosures as provided in Schedule I.

 (2) An issuer filing a Shelf Disclosure Document under sub-regulation (1), shall not be required to file disclosure document, while making subsequent private placement of debt securities for a period of 180 days from the date of filing of the shelf disclosure document:
 Provided that the issuer while making any private placement under Shelf Disclosure Document, shall file with the concerned stock exchange updated disclosure document with respect to each tranche, containing details of the private placement and material changes, if any, in the information provided in Shelf Disclosure Document.”
- iv. Schedule I shall be substituted with the following, namely,—

“SCHEDULE I

[See Regulation 5 (2) (b), Regulation 19(3), Regulation 21 and Regulation 21A]

DISCLOSURES

1. The issuer seeking listing of its debt securities on a recognized stock exchange shall file the following disclosures along with the listing application to the stock exchange:
 - A. Memorandum and Articles of Association and necessary resolution(s) for the allotment of the debt securities;

38904/12-7

- B. Copy of last three years audited Annual Reports;
 - C. Statement containing particulars of, dates of, and parties to all material contracts and agreements;
 - D. Copy of the Board / Committee Resolution authorizing the borrowing and list of authorized signatories.
 - E. An undertaking from the issuer stating that the necessary documents for the creation of the charge, where applicable, including the Trust Deed would be executed within the time frame prescribed in the relevant regulations/act/rules etc and the same would be uploaded on the website of the Designated Stock exchange, where the debt securities have been listed, within five working days of execution of the same.
 - F. Any other particulars or documents that the recognized stock exchange may call for as it deems fit.
 - G. An undertaking that permission / consent from the prior creditor for a second or *pari passu* charge being created, where applicable, in favor of the trustees to the proposed issue has been obtained.
2. Issuer shall submit the following disclosures to the Debenture Trustee in electronic form (soft copy) at the time of allotment of the debt securities:
- A. Memorandum and Articles of Association and necessary resolution(s) for the allotment of the debt securities;
 - B. Copy of last three years' audited Annual Reports;
 - C. Statement containing particulars of, dates of, and parties to all material contracts and agreements;
 - D. Latest Audited / Limited Review Half Yearly Consolidated (wherever available) and Standalone Financial Information

(Profit & Loss statement, Balance Sheet and Cash Flow statement) and auditor qualifications, if any.

- E. An undertaking to the effect that the Issuer would, till the redemption of the debt securities, submit the details mentioned in point (D) above to the Trustee within the timelines as mentioned in Simplified Listing Agreement issued by SEBI vide circular No.SEBI/IMD/BOND/1/2009/11/05 dated May 11, 2009 as amended from time to time, for furnishing / publishing its half yearly/ annual result. Further, the Issuer shall within 180 days from the end of the financial year, submit a copy of the latest annual report to the Trustee and the Trustee shall be obliged to share the details submitted under this clause with all 'Qualified Institutional Buyers' (QIBs) and other existing debenture-holders within two working days of their specific request.

3. The following disclosures shall be made where relevant:

A. Issuer Information

a. Name and address of the following:-

- i. Registered office of the Issuer
- ii. Corporate office of the Issuer
- iii. Compliance officer of the Issuer
- iv. CFO of the Issuer
- v. Arrangers, if any, of the instrument
- vi. Trustee of the issue
- vii. Registrar of the issue
- viii. Credit Rating Agency (-ies) of the issue and
- ix. Auditors of the Issuer

b. A brief summary of the business/ activities of the Issuer and its line of business containing atleast following information:-

- i. Overview
- ii. Corporate Structure
- iii. Key Operational and Financial Parameters * for the last 3 Audited years
- iv. Project cost and means of financing, in case of funding of new projects

* At least covering the following - Consolidated basis (wherever available) else on standalone basis

Parameters	Upto latest Half Year	FY..... ...	FY.....	FY...
For Non-Financial Entities				
Networth				
Total Debt				
of which – Non Current Maturities of Long Term Borrowing				
- Short Term Borrowing				
- Current Maturities of Long Term Borrowing				
Net Fixed Assets				
Non Current Assets				
Cash and Cash Equivalents				
Current Investments				
Current Assets				
Current Liabilities				

Net sales				
EBITDA				
EBIT				
Interest				
PAT				
Dividend amounts				
Current ratio				
Interest coverage ratio				
Gross debt/equity ratio				
Debt Service Coverage Ratios				
For Financial Entities				
Networth				
Total Debt				
of which – Non Current Maturities of Long Term Borrowing				
- Short Term Borrowing				
- Current Maturities of Long Term Borrowing				
Net Fixed Assets				
Non Current Assets				
Cash and Cash Equivalents				
Current Investments				
Current Assets				
Current Liabilities				
Assets Under Management				
Off Balance Sheet Assets				
Interest Income				
Interest Expense				
Provisioning & Write-offs				

3890 4/12-8

PAT				
Gross NPA (%)				
Net NPA (%)				
Tier I Capital Adequacy Ratio (%)				
Tier II Capital Adequacy Ratio (%)				

Gross Debt: Equity Ratio of the Company:-

Before the issue of debt securities	
After the issue of debt securities	

c. A brief history of the Issuer since its incorporation giving details of its following activities:-

i. Details of Share Capital as on last quarter end:-

Share Capital	Rs
Authorized Share Capital	
Issued, Subscribed and Paid-up Share Capital	

ii. Changes in its capital structure as on last quarter end, for the last five years:-

Date of Change (AGM/EGM)	Rs	Particulars

- iii. Equity Share Capital History of the Company as on last quarter end, for the last five years:-

Date of Allotment	No of Equity Shares	Face Value (Rs)	Issue Price (Rs)	Consideration (Cash, other than cash, etc)	Nature of Allotment	Cumulative			Remarks
						No of equity shares	Equity Share Capital (Rs)	Equity Share Premium (in Rs)	

Notes: (If any)

- iv. Details of any Acquisition or Amalgamation in the last 1 year.
- v. Details of any Reorganization or Reconstruction in the last 1 year:-

Type of Event	Date of Announcement	Date of Completion	Details

- d. Details of the shareholding of the Company as on the latest quarter end:-
- i. Shareholding pattern of the Company as on last quarter end:-

Sr No	Particulars	Total No of	No of shares	Total Shareholding

		Equity Shares	in demat form	as % of total no of equity shares

Notes: - Shares pledged or encumbered by the promoters (if any)

- ii. List of top 10 holders of equity shares of the Company as on the latest quarter end:-

Sr No	Name of the shareholders	Total No of Equity Shares	No of shares in demat form	Total Shareholding as % of total no of equity shares

- e. Following details regarding the directors of the Company:-

- i. Details of the current directors of the Company*

Name, Designation and DIN	Age	Address	Director of the Company since	Details of other directorship

* Company to disclose name of the current directors who are appearing in the RBI defaulter list and/or ECGC default list, if any.

ii. Details of change in directors since last three years:-

Name, Designation and DIN	Date of Appointment / Resignation	Director of the Company since (in case of resignation)	Remarks

f. Following details regarding the auditors of the Company:-

i. Details of the auditor of the Company:-

Name	Address	Auditor since

ii. Details of change in auditor since last three years:-

Name	Address	Date of Appointment / Resignation	Auditor of the Company since (in case of resignation)	Remarks

g. Details of borrowings of the Company, as on the latest quarter end:-

i. Details of Secured Loan Facilities :-

Lender's Name	Type of Facility	Amt Sanctioned	Principal Amt	Repayment Date /	Security

3890 4/12-9.

			outstandin g	Schedule	

ii. Details of Unsecured Loan Facilities:-

Lender's Name	Type of Facility	Amt Sanctioned	Principal Amt outstanding	Repayment Date / Schedule

iii. Details of NCDs:-

Debe nture Series	Tenor / Period of Maturity	Coupon	Amo unt	Date of Allotment	Redempti on Date/ Schedule	Credit Rating	Secured / unsecur ed	Secur ity

iv. List of Top 10 Debenture Holders (as on)

Sr. No.	Name of Debenture Holders	Amount

Note: Top 10 holders' (in value terms, on cumulative basis for all outstanding debentures issues) details should be provided.

- v. The amount of corporate guarantee issued by the Issuer along with name of the counterparty (like name of the subsidiary, JV entity, group company, etc) on behalf of whom it has been issued.
- vi. Details of Commercial Paper:- The total Face Value of Commercial Papers Outstanding as on the latest quarter end to be provided and its breakup in following table:-

Maturity Date	Amt Outstanding

- vii. Details of Rest of the borrowing (if any including hybrid debt like FCCB, Optionally Convertible Debentures / Preference Shares) as on:-

Party Name (in case of Facility) / Instrument Name	Type of Facility / Instrument	Amt Sanctioned / Issued	Principal Amt outstanding	Repaym ent Date / Schedule	Credit Rating	Secured / Unsecured	Secur ity

- viii. Details of all default/s and/or delay in payments of interest and principal of any kind of term loans, debt securities and other financial indebtedness including corporate guarantee issued by the Company, in the past 5 years .

- ix. Details of any outstanding borrowings taken/ debt securities issued where taken / issued (i) for consideration other than cash, whether in whole or part, (ii) at a premium or discount, or (iii) in pursuance of an option;

h. Details of Promoters of the Company:-

- i. Details of Promoter Holding in the Company as on the latest quarter end :-

Sr No	Name of the shareholders	Total No of Equity Shares	No of shares in demat form	Total shareholding as % of total no of equity shares	No of Shares Pledged	% of Shares pledged with respect to shares owned.

- i. Abridged version of Audited Consolidated (wherever available) and Standalone Financial Information (like Profit & Loss statement, Balance Sheet and Cash Flow statement) for at least last three years and auditor qualifications , if any. *
- j. Abridged version of Latest Audited / Limited Review Half Yearly Consolidated (wherever available) and Standalone Financial Information (like Profit & Loss statement, and Balance Sheet) and auditors qualifications, if any. *
- k. Any material event/ development or change having implications on the financials/credit quality (e.g. any

material regulatory proceedings against the Issuer/promoters, tax litigations resulting in material liabilities, corporate restructuring event etc) at the time of issue which may affect the issue or the investor's decision to invest / continue to invest in the debt securities.

- l. The names of the debenture trustee(s) shall be mentioned with statement to the effect that debenture trustee(s) has given his consent to the Issuer for his appointment under regulation 4 (4) and in all the subsequent periodical communications sent to the holders of debt securities.
- m. The detailed rating rationale (s) adopted (not older than one year on the date of opening of the issue)/ credit rating letter issued (not older than one month on the date of opening of the issue) by the rating agencies shall be disclosed.
- n. If the security is backed by a guarantee or letter of comfort or any other document / letter with similar intent, a copy of the same shall be disclosed. In case such document does not contain detailed payment structure(procedure of invocation of guarantee and receipt of payment by the investor along with timelines), the same shall be disclosed in the offer document.
- o. Copy of consent letter from the Debenture Trustee shall be disclosed.
- p. Names of all the recognised stock exchanges where the debt securities are proposed to be listed clearly indicating the designated stock exchange.

3890 9/12-10

q. Other details

- i. DRR creation - relevant regulations and applicability.
- ii. Issue/instrument specific regulations - relevant details (Companies Act, RBI guidelines, etc).
- iii. Application process.

* Issuer shall provide latest Audited or Limited Review Financials in line with timelines as mentioned in Simplified Listing Agreement issued by SEBI vide circular No.SEBI/IMD/BOND/1/2009/11/05 dated May 11, 2009 as amended from time to time , for furnishing / publishing its half yearly/ annual result.

B. Issue details

- a. Summary term sheet shall be provided which shall include at least following information (where relevant) pertaining to the Secured / Unsecured Non Convertible debt securities (or a series thereof):-

Security Name	Name of the bond which includes (Issuer Name, Coupon and maturity year) e.g. 8.70% XXX 2015.
Issuer	
Type of Instrument	
Nature of Instrument	Secured or Unsecured
Seniority	Senior or Subordinated.
Mode of Issue	Private placement
Eligible Investors	
Listing (including name of stock Exchange(s) where it will be listed	

and timeline for listing)	
Rating of the Instrument	_____ by _____ Ltd.
Issue Size	
Option to retain oversubscription (Amount)	
Objects of the Issue	
Details of the utilization of the Proceeds	
Coupon Rate	
Step Up/Step Down Coupon Rate ¹	
Coupon Payment Frequency	
Coupon payment dates	Dates on which coupon will be paid.
Coupon Type	Fixed, floating or other coupon structure.
Coupon Reset Process (including rates, spread, effective date, interest rate cap and floor etc).	
Day Count Basis	Actual/ Actual
Interest on Application Money	
Default Interest Rate	
Tenor	_____ Months from the Deemed Date of Allotment
Redemption Date	Dates on which Principal will be repaid.
Redemption Amount	
Redemption Premium /Discount	
Issue Price	The price at which bond is issued
Discount at which security is issued	

3890 9/12-11

and the effective yield as a result of such discount.	
Put option Date	
Put option Price	
Call Option Date	
Call Option Price	
Put Notification Time	Timelines by which the investor need to intimate Issuer before exercising the put option.
Call Notification Time	Timelines by which the Issuer need to intimate investor before exercising the call option.
Face Value	Rs 10 lakhs per instrument for all the issues
Minimum Application and in multiples of __ Debt securities thereafter	
Issue Timing 1. Issue Opening Date 2. Issue Closing Date 3. Pay-in Date 4. Deemed Date of Allotment	
Issuance mode of the Instrument	Demat only (for private placement)
Trading mode of the Instrument	Demat only (for private placement)
Settlement mode of the Instrument	Insert details of payment procedure
Depository	
Business Day Convention ²	

Record Date	15 days prior to each Coupon Payment / Put Option Date / Call Option Date / Redemption date.
Security (where applicable) (Including description, type of security, type of charge, likely date of creation of security, minimum security cover, revaluation, replacement of security).	
Transaction Documents ³	
Conditions Precedent to Disbursement	
Condition Subsequent to Disbursement	
Events of Default	
Provisions related to Cross Default Clause	N/A (Not Applicable) in case clause is not there else full description of the clause to be provided
Role and Responsibilities of Debenture Trustee	
Governing Law and Jurisdiction	

Notes:

1. *If there is any change in Coupon Rate rate pursuant to any event including elapse of certain time period or downgrade in rating , then such new Coupon Rate and events which lead to such change should be disclosed.*
2. *The procedure used to decide the dates on which the payment can be made and adjusting payment dates in response to days when payment can't be made due to any reason like sudden bank holiday etc., should be laid down.*

3. *The list of documents which has been executed or will be executed in connection with the issue and subscription of debt securities shall be annexed.*

b. In privately placed issues, additional Covenants shall be included as part of the Issue Details on the following lines, as per agreement between the issuer and investor:

- i. Security Creation (where applicable): In case of delay in execution of Trust Deed and Charge documents, the Company will refund the subscription with agreed rate of interest or will pay penal interest of atleast 2% p.a. over the coupon rate till these conditions are complied with at the option of the investor.
 - ii. Default in Payment: In case of default in payment of Interest and/or principal redemption on the due dates, additional interest of atleast @ 2% p.a. over the coupon rate will be payable by the Company for the defaulting period
 - iii. Delay in Listing: In case of delay in listing of the debt securities beyond 20 days from the deemed date of allotment, the Company will pay penal interest of atleast 1 % p.a. over the coupon rate from the expiry of 30 days from the deemed date of allotment till the listing of such debt securities to the investor.
- The interest rates mentioned in above three cases are the minimum interest rates payable by the Company and are independent of each other.”

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT. III/4/69-ZB/12/Exty.]

Footnote :

1. The SEBI (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008 were published in the Gazette of India on 6th June, 2008 vide No. LAD-NRO/GN/2008/13/127878.